

学校编码：10384

分类号_____ 密级_____

学 号：B9616001

UDC_____

学 位 论 文

转轨经济中外商直接投资的制度效应

——理论、经验与对策分析

李 健

指 导 教 师：胡 培 兆 教授

申请学位级别：博 士

专 业 名 称：政 治 经 济 学

论文提交日期：1999年 4月 日

论文答辩日期：1999年 5月 日

学位授予单位：厦 门 大 学

学位授予日期：1999年 月 日

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

一九九九年四月

论 文 提 要

我国的经济体制改革和经济发展在短短 20 年间取得了世人瞩目的巨大成就。尽管中国的市场化进程选择了一条渐进式改革的道路,但是与许多国家自发而缓慢的市场发育和制度变化不同,中国经济的市场化不仅是相当迅速的,而且是独特的,成就显著的。与中国经济体制改革的快速发展相应的是利用外资的巨大成就,外商直接投资对我国国民经济的影响愈来愈大,因而到了 90 年代,不了解中国的外资经济,就很难研究中国经济问题。无论在理论上还是在实践中,对外开放促进了经济体制改革的进展已成为大家的共识,但这一过程是如何发生的,如何实现的,特别是外商直接投资在其中发挥了什么样的作用,都是有待进一步分析和明确的问题。从一定程度上说,阐明外商直接投资在中国经济走向市场化中的作用,是解释中国经济转轨与经济发展为什么取得如此巨大成就的关键因素之一。本文选取外商直接投资这一独特视角,在对其包含的制度性内容加以界定的基础上,从理论上阐明其对中国经济市场化促进作用的机理,对其主要作用及其轨迹进行分析,总结实践经验,为进一步利用外资推动中国经济市场化的进程提供决策参考。

选题意义:(1) 国际经济学对国际直接投资作用的评价认为:在资本在国际间自由流动的前提下,可以促使资本生产力的国际平均化;资本流动不仅增加了全世界的生产和福利水平,而且同时增加了投资国和东道国的国民收入。发展经济学则认为:外国直接投资对发展中东道国的积极作用表现在就业效应、输血效应、溢出效应、竞争效应等方面,但外国直接投资与发展中东道国的民族经济也可能有冲突的、是相对立的,有可能造成发展中东道国对外依附关系加强的结果。国内理论界对外商直接投资作用及其效果如何的理论分析和实证分析有很多,评价的主要方面和方法大多数都没有超出国际经济学和发展经济学的理论框架。本选题立足于转轨经济国家,在吸收前人理论研究成果的基础上,以转轨经济中外商直接投资的制度性作用为研究对象,对外商直接投资促进经济体制转型的作用予以说明和评价,因而具有推动理论发展的意义。(2) 在中国改革开放的过程中,围绕是否引进外资、如何引进和利用外资曾经有过多次争论,目前也仍存在一些认识误区。本选题从新的视角正确评价外商直接投资的作用,对提高引进外资和利用外资的认识,澄清认识误区,有一定理论指导意义。(3) 中国市场经济体制的发育和成长在不同的领域和地域是不平衡的,有差别的,经济转轨过程尚需一个较长的历史时期才能完成,外商直接投资促进经济体制转型的作用还有很大的发挥空间和较长的时效,因而本选题的研究可以为利用外商直接投资进一步推进市场化进程提供决策参考,具有一定的前瞻性。(4) 从现实的需要来看,加快国有企业改革,对国有经济实施战略性改组是十五大提出的重大改革任务。可以扩大利用外商直接投资参与国有经济战略性改组,实现体制内外改革的融合,以加速社会主义市场经济体制建立的进程。因此,本选题更具有对改革实践的指导意义。

论文结构:全文共有三个部分。第一部分是理论分析,包括第一~三章。第一章“导论”,提出应重视外商直接投资对中国经济转轨促进作用的问题,对已有文献进行综述,并对方法论和论文结构进行说明。第二章“制度效应:转轨经济中外商直接投资作用的理论分析”,在明确界定外商直接投资的制度内容的基础上,运用制度变迁理论构造了一个分析外商直接投资在转轨经济中制度效应的理论模型,对转轨经济中外商直接投资促进作用的产生和作用机理进行分析。第三章“制度环境的扩展分析”,对外商直接投资制度效应的国内外制度环境进行分析,以经济全球化为背景,以改革与开放的互动为前提,强调国际竞争的体制竞争特性,深入说明外商直接投资制度效应促进经济体制变革的重大意义。

第二部分是经验和对策分析,包括第四~五章。第四章“外商直接投资与中国经济市场化进程”,以实证的和经验的数据为论据,从市场化的主要方面分析外商直接投资的作用。

第五章“进一步发挥外商直接投资的积极作用与体制内外改革的融合”，对国内国外、理论上和实践上的各种制约因素进行分析，为进一步发挥外商直接投资的有益作用提供政策建议；从国有制改革的深层矛盾、实际中的困难和战略性改组的要求出发，建议以外商直接投资参与国有经济的战略性改组实现体制内外改革的融合，进一步推进市场化改革的进程。

第三部分是简要的结论。总结全文并就一些相关问题进行讨论，作出结论：要进一步清除思想障碍，大胆引进外资并充分利用外资的制度效应，可以扩大利用外资参与国有经济的战略性改组，实现体制内外改革的融合，而非板块式的结合，辅之以各市场主体平等竞争的统一的制度环境，进一步推进中国经济市场化的进程，尽快建立社会主义市场经济体制。这是我国市场经济体制逐步走向成熟、关系到市场经济体制最终建立的关键一步。

重点：（1）将外商直接投资在转轨经济中对经济体制改革的促进作用概括为“制度效应”，构建分析外商直接投资制度性作用的一般理论模型，是本论文理论分析部分的重点。本文运用新制度经济学的制度变迁理论，从影响制度需求和制度供给的多个方面分析了外商直接投资的作用，构建了一个一般分析模型，并以过渡经济理论的研究成果为佐证，说明了外商直接投资制度效应的产生和作用机理。同时指出，外商直接投资的制度效应存在于转轨经济的特定条件下，也会衰减和消失。（2）外商直接投资的制度效应以改革开放的政策和市场化取向为发挥作用的国内制度环境，经济全球化及国际竞争的体制竞争特性对体制转型提出更高和更迫切的要求，从这样的角度来看，以外商直接投资的制度效应推进市场化的进程，实现经济体制的进步，也就有更重大的意义。因此，对制度环境的扩展分析是本文的第二个重点。

（3）理论分析的价值在于对实践经验进行深化和提高，并为进一步的实践提供指导，这也是本文的研究宗旨。本文第三个重点内容是对实践中外商直接投资的制度效应进行分析评价，对其促进中国经济体制改革作用的主要方面进行总结，在此基础上，就进一步推进经济体制的转型和在国有经济战略性改组中充分利用外资的制度效应，提出一些政策建议。

突破与创新：（1）本文认为，评价外商直接投资的作用应结合具体情况进行分析，不能一概而论。不同的国家，不同的发展阶段，不同的外商投资，在这三者的不同组合中，外商直接投资的作用会有很大的差别，因而对其不能一概肯定或一概否定。具体到如何评价中国外商直接投资的作用，就应结合中国的实际来进行，必须结合中国的实际进行评价外商直接投资作用的理论视角的创新或转换。从分析的立足点上看，应重视由立足于一般的国家或发展中国家转向立足于转轨经济国家；从分析内容上看，应不仅重视引入要素，更应重视引入市场经济的知识或市场经济体制的因素；从分析的目的指向上看，应不仅重视分析外商直接投资对东道国经济增长的贡献，更应重视它对转轨经济国家经济体制改革的促进作用。（2）本文借鉴新制度经济学的分析方法，运用制度变迁理论，构建分析外商直接投资在转轨经济中制度效应的一般模型，对中国转轨经济中外商直接投资促进市场化改革的作用进行理论分析。分析以明确的制度变迁理论为基础，通过提供经验论据，或以经济计量评估、或以现实的和历史性的评价来剖析外商直接投资与市场化改革进程的关系。虽然这种分析不够充分也不尽完美，但这是对原有分析方法的创新。（3）继续调整和完善所有制结构，进一步解放和发展社会生产力，是经济体制改革的重大任务。以公有制为主体，国有经济为主导，公有制的实现形式可以而且应当多样化。那么，体制内外改革的融合不仅是必要的，而且是可行的。因此，本文提出，以利用外商直接投资参与国有经济战略性改组实现体制内外改革的融合，是加快推进中国经济市场化进程的一条可行途径，是促进中国市场经济体制逐步走向成熟并最终建立的重要措施。由此可以实现改革实践上的突破。

关键词：外商直接投资 制度效应 体制转型 体制内外改革融合

ABSTRACT

In the past two decades, reform and open-door policy has injected great vitality in the economic development in China. Although China's market-oriented reform is gradualist, it demonstrates rapid with unique and great achievements, compared with spontaneous and slow market growth in many other countries. One particularly noticeable achievement in China's economic development is the utilization of foreign investment. So, since the 1990s, the study of foreign investment in China has become an indispensable part of the study of China's economy. Both in theory and in practice, the promotional effect of open-door policy in China's economic reform is well recognized. Yet further analysis is needed as to how this process happens and how it is realized, especially what role the foreign direct investment (FDI) has played in the whole process. To a certain extent, the interpretation of the role of FDI in China's marketization is one of the key elements in explaining why such great achievements have been made in China's system transition and economic development. So, from the view of FDI, this thesis attempts to define its institutional contents and give a theoretic interpretation on the mechanism of its promotional effect in reform by analyzing its function, development process and summarizing relevant practical experience. Therefore, this thesis is of significance in promoting the further utilization of FDI in China's economic system transition.

Significance of the Program: (1) Concerning the effect of international direct investment, the international economics is of the opinion that the equal distribution of capital productivity is achievable on the precondition of the free flow of capital. The flow of capital not only enhances the level of the world's productivity and social benefits, but also increases the national income of host countries and investing countries. On the other hand, Development Economics holds that while the positive role of FDI in the developing host countries demonstrates itself in the employment effect, blood-transmission effect, spill-over effect and competition effect, some conflicts are observed between the investment and the national economy of host countries. Although a lot of theoretical studies and case analyses have been carried by domestic scholars, these approaches are mostly based on the framework either the International Economics or Development Economics. By focusing on countries of transitional economy, this program studies the systematic effects of FDI in a transitional economy and analyzes the function of such investment. Therefore, it is of significance in promoting theoretical development. (2) As to whether FDI should be introduced into and how can it be taken advantage of, many discussions and debates have been observed in China's reform and open-door process. And some misunderstandings are remained even now. This program looks at the issue from a new perspective, and is of significance in theoretical studies and clearing up those misunderstandings. (3) In China, market development is uneven among different regions and areas, and it will be a long time before the transition of economy can be achieved. There is still great room for improvement and great potential concerning FDI. So, this program may serve as a good reference for the decision-making in promotion of marketization. (4) Currently, the reform of the state-owned enterprises(SOEs) and the strategic transformation of state-owned economy is of paramount importance. FDI may play an active role in this process and hence accelerate the establishment of market economy in China. Therefore, this thesis is also of significance to practice.

Structure of the Thesis: This thesis is divided into three parts. Part One is the theoretic analysis, including the first three chapters. Chapter one, "Introduction", proposes that great attention should be given to the study of the promotional effect of FDI in the transition of an economy and explains briefly the analysis approach and structure of this paper. Chapter Two, "Systematic Effects: The Theoretic Analysis of FDI in Transitional Economy", defines clearly the systematic contents of FDI and analyzes the mechanism of its promotional effect in a transitional economy. Chapter Three, "The Extended Analysis of System Environment", carries out in-depth analysis of both the domestic and foreign institutional environment of the systematic effects of FDI and points out the importance of such investment in the economic reform.

Part Two gives empirical analyses and proposals of countermeasures, including Chapter Four and Five. On the basis of empirical experience and figures, Chapter Four, "The FDI and the Marketization of China's Economy", analyzes the main function of FDI from the perspective of marketization. Chapter Five, "The Enhancement of FDI and The Integration of Interior and Exterior System Reforms", analyzes the various constraining elements, domestic and international, theoretic and practical, and proposes constructive suggestions for the further utilization of foreign investment. Proceeding from the state-owned economy's deep contradictions, practical difficulties, as well as the demand for the strategic transformation, the author puts forward that the integration of interior and exterior system reforms can be achieved through the participation of FDI in the strategic restructure of state-owned economy. In this way, the process of marketization can be accelerated.

Part Three is the conclusion, pointing out that misunderstandings should be removed, and that efforts should be made to speed up the attraction and utilization of FDI. Such investment may be invited to participate in the strategic transformation of state-owned economy so as to achieve the integration of interior and exterior system reforms. With the support of unified system environment in which market participant enjoys fair competition, the process of China's marketization can be accelerated and the socialist market economy may be established at an earlier date. All this is of great importance in the development of the restructure of China's market economy.

Points of Focus:(1)The term "institutional effect" is used in this thesis to describe the positive role of FDI in transitional economy. The construction and analysis of a general theoretic model for valuing FDI is the main part of the theoretic analysis in this paper. In the light of the theory of institution change of the New Institutional Economics, the author analyzes various dimensions affecting the institution demand and supply, and constructs a general analysis model. Based on research achievements of the theory of transitional economics, the author further analyzes mechanisms of the institutional effect of FDI, and points out that its institutional effect of FDI exists in a transitional economy, and that it may, under certain circumstances, diminish and disappear. (2)The reform and open-door policy and marketization may serve as the domestic institutional environment for the institutional effect of foreign investment. At the same time, globalization of economy and the international competition poses more urgent and stricter requirement on the economic system transition. From this perspective, to promote the marketization and economic reform through FID is of great significance. Therefore, it is the second key point. (3)The significance of theoretic study lies in the summarizing of empirical experience and the guiding of practice. The third key point of this paper is to analyze the institutional effect of the positive role of FID in practice and summarize its role in promoting

China's economic reform. Then, on the basis of these analyses, suggestions are given as to how to further enhance the role of FDI in the transitional process of economy and the restructure of state-owned economy.

Breakthroughs and Novelties: (1) The paper is of opinion that the assessment of the function of FDI should be analyzed according to specific situation, but not be lumped together. The function of FDI may be of much difference during different developing period in different countries. Therefore no single conclusion may be made in this regard. As to the function of FDI in China, judgement should be made according to China's conditions. From the standpoint of analysis, the focus is shifted from developing countries to countries of transitional economy. From the content of analysis, attention should be paid to introduction of factors, especially those concerning knowledge and institutions and systems of market-oriented economy. From the orientation of analysis, attention should be given not only to the contribution to the development of economic growth of host countries, but also to the promotion on the economic restructure of transitional economy. (2) The paper, using analysis method of New Institutional Economics, and the theory of institution change, constructs and analyzes constructively general model of institutional effect of FDI, while at the same time analyzes its active role in China's transitional economy. Such analysis is based on the theory of institution change, and introduces many empirical experience and figures, so as to elaborate the relation between FDI and marketization through either economic quantitative appraisal or practical or historical experience. Although such analysis is not yet perfect, it is a renovation of the former approaches. (3) To further adjust and perfect the ownership structure in China and to further develop social productivity are important tasks of China's economic reform. A public ownership of diversified forms may be achieved, with the public ownership as the main body and the state-owned economy playing the leading role. So, the integration of the interior and exterior system reforms is not only necessary but also feasible. Therefore, the paper proposes that to achieve the integration of interior and exterior system reforms through the direct involvement of foreign investment in the strategic restructure of state-owned economy is a feasible approach in accelerating the marketization of China's economy, and also an important measure in enhancing the development of socialist market economy.

Key Words: Foreign Direct Investment; Institutional Effect; System Transition;
Integration of the Interior and Exterior System Reforms.

目 录

第一章 导论

第一节 问题的提出	()
第二节 文献的简要回顾与评述	()
第三节 方法论与结构	()

第二章 制度效应：外商直接投资作用的理论分析

第一节 外商直接投资作为一种制度安排或制度因素及其效应	()
第二节 转轨经济中外商直接投资制度效应的发生机理	()

第三章 制度环境的扩展分析

第一节 国内：市场化取向改革与经济开放政策的制度环境	()
第二节 国际：经济全球化与市场体制一体化趋向	()

第四章 外商直接投资与中国经济市场化的进程

第一节 一般分析思路	()
第二节 经济市场化进程中外商直接投资的主要作用	()

第五章 进一步发挥外商直接投资的积极作用与体制内外改革的融合

第一节 进一步利用外商直接投资的制约因素	()
第二节 进一步发挥外商直接投资积极作用的对策	()
第三节 外商直接投资与体制内外改革的融合	()

简要结论	()
------------	-----

主要参考文献

后记

第一章 导 论

第一节 问题的提出

回顾历史，如览长河，每一个特定的时期和事件都有其特定的意义和价值。20 年前党的十一届三中全会是我国社会主义建设事业大转折的里程碑。正是在十一届三中全会的指引下，我国的经济建设开始融入世界经济的潮流之中。改革与开放所释放出的巨大活力使我国的经济在短短 20 年间取得了世人瞩目的巨大成就。

尽管中国的市场化进程选择了一条渐进式改革的道路，但是与许多国家自发而缓慢的市场发育和制度变化不同，中国经济的市场化不仅是相当迅速的，而且是独特的，成就显著的。对中国经济体制改革实际进程定量测度的研究表明，尽管经济体制各个层面的市场化推进程度是不平衡的，但经济体制市场化进展是显著的、实质性的，经济体制的市场化程度已达 60% 以上。^[1] 十五大以后体制改革更加深入，市场化进程不断加快。

与中国经济体制改革的快速发展相应的是利用外资的巨大成就。从 1979 年中国制定并颁布利用外商投资的法律《中华人民共和国中外合资经营企业法》以来，中国利用外商投资到 1998 年 10 月底，全国累计批准设立外商投资企业 321034 家，合同利用外资金额 5605.75 亿美元，实际利用外资金额 2577.78 亿美元。其中，1997 年实际利用外商直接投资 452.78 亿美元，比 1996 年增长 8.51%，位居历史最高水平。自 1993 年以来，我国年度实际吸收的投资规模已经连续五年居发展中国家的首位，并居世界第二位。外商直接投资对我国国民经济的影响愈来愈大，因而到了 90 年代，不了解中国的外资经济，就很难研究中国经济问题。世界银行在 1997 年对中国国家经济的报告《崛起的中国》一书中就写到：“贸易、外国直接投资以及中国的高储蓄率这三者之间的联系已经成为中国经济迅速发展的一个关键因素。”实践证明，积极合理有效地利用外资已经成为我国国民经济发展的“助推器”，它不仅丰富了建设有中国特色社会主义理论的具体内容，也构成了改革开放实践中不可或缺的重要因素。

中国独具的经济转轨与经济发展并行不悖的巨大成就和经验，向经济理论提出了挑战，这也是国内外学者关心中国改革的原因之一。大量的文献，或研究中国的经济转轨过程及制度变迁，或研究增长中的经济转轨，或研究体制变革与经济增长，在理论上从不同方面对体制改革与中国经济增长的关系进行了说明，尝试给中国的经济转轨过程一个合理而深刻的理论解释。

然而，对中国经济转轨与经济发展巨大成就和经验的分析解释，不能离开对外开放，更不能离开外商直接投资的作用。对外开放促进了经济体制改革的进展已成为大家的共识，但这一过程是如何发生的，如何实现的，特别是外商直接投资在其中发挥了什么样的作用，都是有待进一步分析和明确的。从一定程度上说，阐明外商直接投资在中国经济走向市场化中的作用，是解释中国经济转轨与经济发展为什么取得如此大成就的关键因素之一，由此也可以说明为什么中国经济改革在偏离西方正统经济学逻辑的情况下仍能取得成功的“中国之谜”。^[2]

现有文献大多从要素引入的角度来分析外商直接投资对中国经济增长的作用，系统地从理论上对外商直接投资对中国经济转轨或市场化过程的促进作用加以解释的著述则较少，有的文献也对外商直接投资的这种作用作出了说明，但大多是一些直觉的判断，缺乏对其产生

和作用机理的理论阐释和对这种作用积极意义的深刻认识，因而也就没有多少说服力。

“人们过去作出的选择决定了他们现在可能的选择”，^[3]，而这些也将决定将来的发展方向和人们进一步的选择。经济学的生命力就在于能对现实经济问题作出解释并为经济运行提供决策参考。正确而清楚明白地解释历史才能更好地把握现在，展望未来。所以，必须立足于中国的转轨经济过程，正确分析外商直接投资的作用，通过对这种作用产生的机理及作用指向的理论剖析，发掘更具有实质意义的内容，为中国经济经济转轨的实现和经济进一步发展提供认识基点和理论说明，为更加积极、合理、有效地利用外资提供决策参考。

因此，立足于中国经济转轨的过程，对外商直接投资促进中国经济市场化的作用作出理论分析和说明，是现实的要求，也是丰富和发展转轨经济理论，为经济转轨的实现和经济进一步发展提供理论指导的要求。

第二节 文献的简要回顾与评述

——兼论评价外商直接投资作用的视角创新

对外商直接投资作用的评价散见于国际经济学、发展经济学和有关中国对外开放及过渡经济学（转轨经济理论）的研究论述中。

一、国际经济学中的国际直接投资理论评价国际直接投资的综合模型是由麦克杜格尔（G. D. A. MacDougall）建立并经肯普（M. C. Kemp）等发展起来的^[4]，该模型的分析认为：在资本国际间自由流动的前提下，可以促使资本生产力的国际平均化；资本流动不仅增加了全世界的生产和福利水平，而且同时增加了投资国和东道国的国民收入；资本流动对投资国和东道国各自的国民收入分配产生相反的影响。一般的分析也都认为，国际直接投资有利于深化国际分工和一体化国际生产体系的形成，加速经济国际化的进程。就对东道国的影响来说，国际直接投资的积极作用表现在以下几个方面：（1）就业效应：国际直接投资可以创造就业（直接就业效应），也可因与东道国企业的前向和后向联系及竞争引致就业（间接就业效应）；（2）输血效应：国际直接投资可以弥补东道国的“双缺口”，促进东道国的资本形成；（3）溢出效应：国际直接投资同时带来一些新的技术、经营管理知识和国际营销渠道；（4）竞争效应：国际直接投资可以改变东道国的产业竞争格局，引致东道国企业技术进步和改进经营管理。

二、发展经济学对外国直接投资对发展中东道国的影响的评价有三种典型的理论：发展主义、经济民族主义和依附论^[5]。也有的学者将其归纳为现代化论和依附论^[6]。（1）基于“哈罗德—多马”模型和“双缺口”模型，发展主义认为，外国直接投资活动对发展中东道国的贡献主要有三点：第一能增加当地储蓄，从而提高当地积累率和经济增长率；第二能缓解当地的外汇约束，从而使发展中东道国进口更多的机器、设备等；第三能带来新的技术、管理技巧等。作为历史上最早有影响的理论，发展主义直接促使了 50、60 年代外国直接投资向许多发展中国家，尤其是拉美和东亚国家及地区的大量涌入，并作为这些国家吸引外资政策的基石。即便是在 90 年代的今天，这种理论仍然拥有众多的拥护者；（2）基于对当时刚刚兴起的对外直接投资理论的理解，60 年代后期、70 年代初形成的经济民族主义是作为发展主义的反对派出现的。它认为，跨国公司多分布在集中程度很高的产业和市场中，且这种投资活动具有“一揽子（a package）”性质，因此，这种投资与发展中东道国经济发展之间并非如发展主义所断言的那样是完全协调一致的，而是有冲突的、相对立的。经济民族主义成为 60 年代末、70 年代初许多发展中东道国对外国直接投资采取强有力限制政策的理论依据；（3）与经济民族主义几乎同时产生的依附论是沿着另一条思路对抗发展主义的。依附论

者提出,大量的外国直接投资渗入,动态地、长期地来看,非但没有如发展主义所断言的那样增加当地的外汇和储蓄,反而有所减少;并且这是一种恶性循环,结果是发展中东道国对外依附关系的加强。

三、历史常有着惊人的相似之处。在中国对外开放中,对引进外商投资的认识也经历了一个由发展主义到经济民族主义或依附论的过程,这从近年有关“外商投资与民族工业发展”的争论中可以看出。但与它们不同的是,我们可以借鉴别国的历史经验,在较短的时间内充分认识到了外商投资的“双面效应”,并及时通过产业政策引导和相关的政策法规对外商投资的负面影响加以限制和规避,以发挥其积极的作用。

国内理论界对外商直接投资作用及其效果如何的理论分析和实证分析有很多,评价的主要方面和方法大多数都没有超出国际经济学和发展经济学的理论框架,在此不再一一赘述。

直接从促进市场化改革的角度评价外商直接投资作用的文献不多,一般是直觉的判断,并未能对外商投资这种作用的产生和发生机理作出理论上的阐释。这些文献认为:外商直接投资参与和推动了所有制结构多元化的过程,促进了企业及相关制度的变迁;推动了市场导向型管理体系的形成和法律建设;有助于形成竞争性的市场结构;促进了人力资本的增长等。^[7]在这些文献中比较系统的有:王洛林等撰写的《外商投资的经济社会效益评价》,该书从外商投资促进中国市场发育的角度设计了一套指标体系来评价外商投资的作用^[8];吴能全的《广东“三资”企业绩效分析》,认为“三资”企业通过有效地使用各种生产要素,在市场机制的运作下取得令人瞩目的经营业绩,对广东经济起飞作出了很大的直接贡献,又通过示范作用和竞争效应,使国内自有企业学会如何在市场经济中生存、发展和壮大的一切必备的方法和手段,其最大的间接贡献是对广东经济体制改革的影响。^[9]

值得重视的是中外学者关于中国经济转轨过程的理论研究,这些丰硕的研究成果构成了所谓“过渡经济学”。其中有些文献从不同的角度涉及到了外商直接投资的作用,为我们挖掘转轨经济中外商直接投资所起作用的更深刻内涵提供了借鉴,从中可以获得一些正确评价外商直接投资作用的有益启示。如:根据“国内外援”论,在双轨体制中可以用新制度的收益来弥补改革旧制度的成本,以减小对改革的阻力,而且新体制也可以为改革提供“行为示范”或“体制示范”,逐步增加经济中关于新体制的“知识存量”,^[10]而外商直接投资在某种程度上就是这样一种“国内外援”。

也有些文献在分析中国经济增长的原因时涉及外商直接投资的体制方面的作用,如有人认为:东南沿海省份的经济增长速度快于内陆省份,不仅是因为毗邻的香港、台湾直接投资带来了资本、技术、管理及出口渠道等因素,还在于带来了市场的示范效应,引入了市场经济知识。^[11]有的还认为,乡镇企业的带动,毗邻相似经济的示范,是中国经济改革的两大成功经验。^[12]

通过文献的综述和简评,我们应当明确的一个问题就是,评价外商直接投资的作用应结合具体情况进行分析,不能一概而论。不同的国家,不同的发展阶段,不同的外商投资,在这三者的不同组合中,外商直接投资的作用会有很大的差别,因而对其不能一概肯定或一概否定。具体到如何评价中国外商直接投资的作用,就应结合中国的实际来进行,必须结合中国的实际进行评价外商直接投资作用的理论视角的创新或转换。从分析的立足点上看,应重视由立足于一般的国家或发展中国家转向立足于转轨经济国家;从分析内容上看,应不仅重视引入要素,更应重视引入市场经济的知识或市场经济体制的因素;从分析的目的指向上看,应不仅重视分析外商直接投资对东道国经济增长的贡献,更应重视它对转轨经济国家经济体制改革的促进作用。

第三节 方法论与结构

在如何有效地向市场经济转型问题上，标准经济模型似乎是无能为力的。而新制度经济学则继承了正统经济理论的某些传统，又超越了正统经济论的限制，其制度变迁理论对经济体制的转轨过程有着极强的解释力。在本论文中，将借鉴新制度经济学的分析方法，运用制度变迁理论，力图对中国转轨经济中外商直接投资促进市场化改革的作用进行理论分析。分析以明确的制度变迁理论为基础，通过提供经验论据，或以经济计量评估、或以现实的和历史性的评价来剖析外商直接投资与市场化改革进程的关系。

当说到制度变迁时，通常指的是制度变迁的历史。本论文借鉴新制度经济学的分析方法，构造分析外商直接投资在转轨经济中作用的一般模型，所要做的也是从一个独特的视角对中国作为一个转型国家的改革实践这一制度变迁过程进行系统的反思和阐释，在此基础上，进一步为在相对较长的时间内才能完成的经济转轨过程中发挥外商直接投资的有益作用提供一些政策建议，在更高层次上，是为转型经济中的体制设计和政策选择提供有启发性的思路。

全文共有三个部分。

第一部分是理论分析，包括第一～三章。第一章“导论”，提出应重视外商直接投资对中国经济转轨促进作用的问题，对已有文献进行综述，并对方法论和论文结构进行说明。第二章“制度效应：转轨经济中外商直接投资作用的理论分析”，在明确界定外商直接投资的制度内容的基础上，运用制度变迁理论构造了一个分析外商直接投资在转轨经济中制度效应的理论模型，对其产生和作用机理进行分析。第三章“制度环境的扩展分析”，对外商直接投资制度效应的国内外制度环境进行分析，以经济全球化为背景，以改革与开放的互动为前提，强调国际竞争的体制竞争特性，深入说明外商直接投资制度效应促进经济体制变革的重大意义。

第二部分是经验和对策分析，包括第四～五章。第四章“外商直接投资与中国经济市场化进程”，以实证的和经验的数据为论据，从市场化的主要方面分析外商直接投资的作用。第五章“进一步发挥外商直接投资的积极作用与体制内外改革的融合”，对国内国外、理论上和实践上的各种制约因素进行分析，为进一步发挥外商直接投资的有益作用提供政策建议；从国有制改革的深层矛盾、实际中的困难和战略性改组的要求出发，建议以外商直接投资参与国有经济的战略性改组来实现体制内外改革的融合，进一步推进市场化改革的进程。

第三部分是简要的结论。总结全文并就一些相关问题进行讨论，作出结论：要进一步清除思想障碍，大胆引进外资并充分利用外资的制度效应，可以扩大利用外资参与国有经济的战略性改组，实现体制内外改革的融合，而非板块式的结合，辅之以各市场主体平等竞争的统一的制度环境，进一步推进中国经济市场化的进程。这是我国市场经济体制逐步走向成熟、关系到市场经济体制最终建立的关键一步。

从全文来看，我们是就外商直接投资对中国经济市场化过程的促进作用进行分析，是从一个侧面对已经发生和进行中的市场化过程作出一种理论解释并进行经验总结，在此基础上，就充分发挥外商直接投资的积极作用、进一步推进中国经济市场化进程提出一些对策建议。

作者不敢妄言对中国经济体制转型的全过程进行诠释，只是选取了一个独特的视角对这一过程提出一些个人见解，即使是这样，也深深地感觉到所面对的是一个巨大的挑战。当本论文完成的时候，仍不敢说自己能很好地驾驭这样一个题目，只是尽自己所能将它作好。对这一问题的研究只能说刚刚告一段落，囿于所得资料和个人学识，对这一问题的研究尚需作进一步提高和深入，可谓“路漫漫其修远兮，吾将上下而求索”，我也愿为本文可能出现的瑕疵和错误承担全部的责任。

注释：

[1]参见陈宗胜主编：《中国经济体制市场化进程测度》，上海人民出版社、上海三联出版社，1998。除此之外，不同的研究者用不同的方法分别得出不同的结论：（1）顾海兵 1995 年认为我国经济的总体市场化程度不会超过 35%（顾海兵：“中国经济市场化的程度判断”，改革，1995 年第 1 期），1997 年认为不会超过 40%（顾海兵：“中国经济市场化程度的最新估计与预测”，管理世界，1997 年第 2 期）；（2）1995 年国家计委市场与价格研究所课题组认为经济总体市场化程度为 65% 左右，并作出“我国已接近准市场经济国家”的结论（刘树杰：“我国经济市场化程度判断的方法与结论”，中国物价，1997 年第 9 期，此成果定稿于 1995 年，1996 年《宏观经济管理》等报刊曾刊登或报道）；（3）宋红旭总体判断我国市场经济度为 37% 左右（宋红旭：“关于市场经济程度的判断”，经济改革与发展，1996 年第 3 期）；（4）常修泽、高明华认为到 1997 年中国经济的市场化程度达 50% 左右（常修泽、高明华：“中国国民经济市场化的推进程度及发展思路”，经济研究，1998 年第 11 期）。另见第四章的内容。

[2]P. Nolan, 1993: China's Post Maoist Political Economy: A Puzzle, Contributions to Political Economy, 12. 转引自张军《“双轨制”经济学：中国的经济改革》，上海三联书店，上海人民出版社，1997 年第一版。

[3]道格拉斯·C. 诺斯：《经济史中的结构和变迁》，中文版序，上海三联书店，1997 年版，第 1—2 页。

[4]G. D. A. MacDougall: “The Benefits and Costs of Private Investment From Abroad: A Theoretical Approach”, Economic Record, March, 1960. 转引自刘红忠：《新编国际投资》，立信会计出版社，1995 年版。

[5]宋泓、柴瑜：“外国直接投资对发展中东道国的经济影响：理论回顾与展望”，世界经济与政治，1999 年第 2 期。

[6]巴巴拉·斯托林斯：《外国资本在经济发展中的作用》，载于《制造奇迹—拉美与东亚工业化的道路》，上海远东出版社，1996 年版。

[7]参考江小涓：“利用外资对产业发展的促进作用”，中国工业经济，1999 年第 2 期；孙杰：“外商直接投资与制度创新”，中国改革，1996 年第 11 期；裴长宏：“外国直接投资对中东欧向市场经济转型的影响”，东欧中亚研究，1995 年第 4 期。

[8]王洛林等：《外商投资的经济社会效益评价》，鹭江出版社 1992 年版。

[9]吴能全：《广东“三资”企业绩效分析》，中山大学出版社，1995 年版。

[10]樊纲：“两种改革成本与两种改革方式”，载于《中国的过渡经济学》，上海三联书店，上海人民出版社，1994 年版。

[11]Sung, Yun wing: The China-Hong Kong Connection: The Key to China's Open-Door Policy, Cambridge University Press, 1991. 转引自肖耿《产权与中国经济改革》，中国社会科学出版社，1997 年版。

[12]Kang Chen Garry Jefferson and Inderjit Singh: Lessons from China's Economic Reform, Journal of Comparative Economics, 1992, vol.16, pp.201--225.

第二章 制度效应：外商直接投资作用的理论分析

对于转轨经济中的外商直接投资的制度效应，笔者曾试图将其放入一个成熟的理论框架中加以分析，然而，经过对有关外商直接投资正负效应评价的众多文献的搜集与整理，发现并不存在这样一个理论框架，所拥有的只是一些零星的叙述与直觉的判断。因此，首先面临的一个难题就是外商直接投资制度效应理论分析框架的构建。在本章中，将借鉴新制度经济学的制度分析方法和制度变迁理论模型，依托“过渡经济学”和体制转型理论的丰硕研究成果，构建一个理论分析框架。

第一节 外商直接投资作为一种制度安排或制度因素及其效应

一、对本论题中外商直接投资的界定

国际投资，包括国际直接投资（International Direct Investment /Foreign Direct Investment）和国际间接投资（International Indirect Investment /Foreign Indirect Investment）两种方式。按照国际货币基金组织（IMF）的划分标准，国际直接投资指一国的投资者将资本用于它国的生产或经营，并掌握一定经营控制权的投资行为。与国际间接投资相比，国际直接投资是一种职能资本的国际流动。根据投资者是否拥有投资企业的股权，可以把国际直接投资进一步分为：股权参与式的国际直接投资与非股权参与式的国际直接投资。股权参与式的国际直接投资设立的子公司，按照母公司拥有子公司股权的多寡，可以分为全部股权子公司（Wholly-owned Subsidiary）与部分股权子公司（Joint-venture）。部分股权子公司中又可进一步分成多数股权子公司（Majority Joint-venture，即母公司拥有 50%以上的子公司股权）、半数股权子公司（Equality Joint-venture，即母公司拥有 50%的子公司股权）以及少数股权子公司（Minority Joint-venture，即母公司拥有低于 50%的子公司股权）三种合资形态，也可以分为股权式合资企业（Equity Joint-venture）与契约式合资企业（Contractual Joint-venture）。非股权参与式的国际直接投资是指跨国公司并没有在东道国企业中参与股份，而是通过与东道国企业签定有关技术、管理、销售、工程承包等方面的合约，取得对东道国企业的某种控制权。非股权参与又称非股权安排（Non-equity Arrangement），方式有：许可证合同（Technical Licensing，主要指比率支付权利金的许可证合同）、管理合约（Management Contract）、销售协议（Sales Agreement）、技术援助或技术咨询合同（Technical Assistance or Technical Consulting Agreement）、交钥匙

工程合同 (Turn-key Contract) 等。在中国, 全部股权子公司被称为外商独资企业, 股权式合资企业与契约式合资企业被称为中外合资企业, 契约式合资企业有时也被称为中外合营企业。

国内一般以外商直接投资作为国际直接投资非严格意义上的代称, 对外商直接投资的定义也有一个约定俗成的含义, 即指来自中国大陆以外的直接投资 (含来自港澳台是直接投资和来自其他国家和地区的国际直接投资)。在本文中, 为论述的方便, 外商直接投资不单是指一种投资行为或投资形式, 还指由此而形成的各种企业组织形式即外商投资企业 (“三资” 企业)。在以下构建分析外商直接投资制度效应理论框架的论述中, 还会将外商直接投资的内涵进一步扩大, 将涵盖这种投资行为或形式及其所形成的企业组织形式所包含的制度内容及其所产生的影响, 将一般所谓 “一揽子创造性投资” 的含义进一步拓展。但从外延上看, 我们这里所使用的外商直接投资是一个并不周延的概念, 即不符合这种扩展后内涵界定的外商直接投资将被舍象掉, 这一点在以后的行文中将不再赘述。

二、外商直接投资作为一种制度安排或制度因素

要弄清 “外商直接投资作为一种制度安排或制度因素” 这一命题的含义, 仍需回到 “制度” (Institution) 的一般化概念的理解上。经济学家对于 “制度” 这个范畴的定义是多样化的, 其表述并不完全一致。

马克思主义的经济学家把制度理解为以生产关系为基础的经济制度, 以国家政权为核心的政治制度以及文化、宗教等社会制度。

凡勃伦认为制度实质上就是个人或社会对有关某些关系或某些作用的一般思想习惯, 换言之, 制度无非是一种自然习俗, 由于习惯化和被人广泛地接受, 这种习俗已成为一种公理化和必不可少的东西^[1]; 而在康芒斯眼中, 制度是集体行动控制个人行动, 这里集体行动的范围很广, 从无组织的习俗到有组织的 “运营机构”^[2]; 康芒斯的现代追随者霍奇逊认为制度是通过传统、习惯或法律约束的作用力来创造出持久的、规范的行为类型的社会组织; 艾尔斯纳则把制度定义为一种决策或行为规则; 布朗利将制度视为对人类活动施加影响的权力与义务的集合; 尼尔认为制度指一种可观察且可遵守的人类事务的安排。^[3]以科斯为代表的新制度经济学对制度的概念也有十分详尽的分析。科斯虽然没有给制度一个具体的定义, 但在他的几篇经典文章中却能处处见到他有关制度的论述, 如 “定价制度”、“权利安排”、“政府行政管制”、“法律制度确认的权利调整” 等等。科斯认为 “经济学家如果不具体说明进行交易的制度环境, 讨论交换过程就没有多大意义, 因为这种制度环境影响着生产的动力和交易的成本”^[4]; 诺斯指出 “制度是一系列被制定出来的规则、守法程序和行为的道德伦理规范, 它旨在约束追求主体福利或效用最大化利益的个人行为。” 并且认为 “制度提供了人类相互影响的框架, 他们建立了构成一个社会, 或更确切地说一种经济秩序的合作与竞争关系”^[5]。诺斯还指出: “制度是一个社会的游戏规则, 更规范地说, 它们是为决定人们的相互关系而人为设定的一些制约”^[6]; 舒尔茨将制度定义为 “一种规则, 这些规则涉及社会、政治及经济行为。” 他对制度所提供的服务进行了富有经验意义的归纳^[7]; 拉坦认为 “一种制度通常被定义为一套行为规则, 它们被用于支配特定的行为模式与相互关系”, 但制度概念包含组织的含义^[8]; “制度是社会或组织的规则。这种规则通过帮助人们在与别人交往中形成合理的预期来对人际关系进行协调。……制度提供了对于别人行动的保证, 并在经济关系这一复杂和不确定的世界中给予预期以秩序和稳定性”。^[9]

从现代合约经济学的观点看, 任何一种制度都是人与人或人与组织之间的合约关系; 具体到企业这一制度安排, 契约理论认为企业是一系列的合约, 企业家理论将企业看作为一种人格化的装置^[10]; 国内学者一般都是从 “规则论” 的角度来描述制度概念的, 林毅夫把制度

定义为“社会中个人所遵循的行为规则”^[11]，樊纲认为制度“是由当时在社会上通行或被社会所采纳的习惯、道德、戒律、法律、规章等构成的一组约束个人社会行为，因而调节人与人之间社会关系的规则”。^[12]

在此有必要进一步指出，制度经济学家们对制度与组织关系的理解存在分歧，如上所述，霍奇逊认为制度是通过传统、习惯或法律约束的作用力来创造出持久的、规范的行为类型的社会组织，拉坦认为制度概念包括组织的含义，将制度与组织区分开来“是一种没有差别的区分”，“一个组织（例如一个家庭或一个企业）所接受的外界给定的行为规则是另一个组织或传统的产物，诸如有组织的劳工，一个国家的法院体制或一种宗教信仰。”^[13]而诺斯将制度与组织严格区分，认为：制度是社会游戏的规则，是人们创造的、用以限制人们相互交流行为的框架，组织是社会游戏的角色，是为一定目标所组成，用以解决一定问题的人群。^[14]

从制度构成上看，新制度经济学又将制度分为非正式约束、正式约束和实施机制三种要素。1. 正式约束（Formal Constrains）是指人们有意识创造的一系列政策法规。正式约束包括政治规则、经济规则和契约，以及由这一系列规则构成的一种等级结构，从宪法到成文法和不成文法，到特殊的细则，最后到个别契约，它们共同约束着人们的行动。正式约束对于人们行为的约束具有强制性的特点，它界定了人们在分工中的权利与责任、给出了人们行为的选择空间。2. 非正式约束（Informal Constrains）主要是指人类社会发展中逐步形成的道德观念、伦理规范、风俗习性、文化传统和意识形态等因素，是人们在长期交往中约定俗成的一些行为规范和观念。一般来说，非正式约束包括对正式约束的扩展、细化和限制，是社会公认的行为规则和内部实施的行为规则。非正式约束对人的约束不像正式的法律制度那么强，但它往往比正式的法律更根深蒂固、不易改变。3. 实施机制。判断一个制度是否健全，除了看正式和非正式约束是否完备之外，关键在于看是否有一个健全的实施机制。离开了实施机制，任何制度尤其是正式规则就形同虚设。

在戴维斯和诺斯看来，制度又可以细分为几个不同层次：1. 制度环境，是指一系列用来建立生产、交换与分配基础的政治、社会和法律基础规则；2. 制度安排，是支配经济单位之间可能合作与竞争方式的一种安排，制度安排可能最接近于“制度”一词最通常的含义。它必须至少用于下列一些目标：提供一种结构使其成员的合作获得一些在结构外不可能获得的追加收入，或提供一种能影响法律或产权变迁的机制，以改变个人或团体可以合法竞争的方式；3. 制度装置，是行动团体所利用的文件和手段，当这些装置被用于新的安排时，行动团体就利用它们来获取外在于现有安排结构的收入^[15]。制度的不同层次与制度的要素交叉存在。诺斯又进一步区分了基础性制度安排（Fundamental Institutional Arrangements）和第二级制度安排（Secondary Institutional Arrangements）。盛洪认为它们分别类似于政府制度或法律制度与市场机制或合约形式^[16]，即制度环境类似于基础性制度安排，制度安排类似于第二级制度安排。

综合上述不同的制度定义，在本文的讨论中更倾向给外商直接投资下一个宽泛的定义，既把外商直接投资作为一种具体的制度安排，又把与外商直接投资相伴而来的各种制度因素作为外商直接投资的制度内容，特别是非正式约束中的价值观念、契约观念、习惯和附着于人力资本的管理惯例与知识等。

一般地，我们将外商直接投资作为一种制度安排，而且是作为第二级制度安排，同时隐含地接受拉坦制度包含组织的含义。与此相对应，将不同的经济体制视为基础性制度安排，将原有的计划经济体制下国有企业视为另一类第二级制度安排。相应地也就有由计划经济体制到市场经济体制的基础性制度（安排）变迁和由计划经济体制的企业向市场经济体制的企业第二级制度（安排）变迁。

外商直接投资作为一种制度安排或制度因素，其本身具有的典型制度特征和所带来的制度因素包括以下几个方面：

1. 以现代公司制为典型特征的企业制度

外商投资企业由来自不同的国家和地区的投资主体所组建，具有不同的特色，发展水平也参差不齐，剔除其中一些比较落后的企业形式，大都采用的是现代公司制。从其内部架构来看，是一个由多层次制度构成的制度体系。在这一制度体系中，最基本的制度架构包括以下几个方面：

(1) 企业法人财产制度，这是企业制度中的基本方面。第一，从企业财产形成来看，它是由多方出资投入而形成的多元财产关系，众多出资人依法向企业注入资本金并履行资本保全的义务；第二，从企业财产责任来看，出资人只以其出资额为限对企业承担有限责任；第三，从企业财产权利来看，是合理分解的，即出资人所有权与企业法人财产权相分离，出资人与企业法人各种拥有独立的财产权利；第四，出资人依法享有资产收益、选择受托人及股权转让的权利。在企业正常存续期间，出资人不能随意抽回资本，只能依法转让；第五，企业法人享有独立的法人财产权利并承担相应的责任。

(2) 法人治理结构。由股东大会、董事会和经理人员组成的执行机构三部分构成，股东大会与董事会之间是信任托管关系，董事会与经理人员之间是委托代理关系，三者间责、权、利明确划分和配置，相互制衡。

如果从产权结构的角度来看，上述两个方面特征又可归纳为：以财产所有权分散化为前提的多元持有者结构、具有民主程序的集体产权、剩余索取权与控制权相分离、剩余索取权可以转让等特征。

(3) 企业组织制度。外商投资企业作为一种科层组织，大多采用 M 型组织形式，强调激励与约束相结合及内部竞争，全方位管理。

2. 适应市场经济游戏规则的经营机制

企业经营机制是企业制度的功能表现，它由企业制度的结构状况所决定。外商投资企业是适应市场经济的制度环境而建立的，其经营机制能对价格、利率、市场竞争等市场信号的变动作出灵敏反应，进行经营与竞争。

3. 先进的管理惯例、知识和企业文化。

外商投资企业的外方投资者特别是跨国公司是在市场经济的环境中成长起来的，长期的经验积累形成了一些先进的管理惯例、知识和企业文化，而这些大都附着于管理人员身上，构成人力资本的内容。随着外商投资企业在中国的兴办，大量外方高级管理人员的进入，跨国公司本地化战略的实施，对当地人员的聘用、培训及其“跳槽”流动等，各种因素相互作用，将先进的管理惯例、知识和企业文化等带来中国，并得以扩散。

另外，与外商直接投资相伴而来的还有适应市场竞争要求的技术进步与技术创新体制、适应市场经济的资金筹集与运营体制、劳动用工及就业体制等。

从与制度环境或基础性制度安排的相互关系上来看，外商投资企业的正常运营也对制度环境产生一些制度性要求和压力，这些也构成了外商直接投资的制度内容。一是要有保障外商投资企业财产安全与正当经营利益的政策与完备的法律体系；二是要有市场化的资源配置体系，如外商投资企业所需的各种生产要素要能在市场上获得，生产出的产品或提供的劳务要能在市场上销售，以实现其正当得利；三是要有间接的宏观经济管理体制，尤其是对中外合资或合营企业来说，摆脱政府直接的行政干预是保证正常经营的基本要求。

我们对外商直接投资的制度含义的界定，不涉及其所有制全部或部分私有的本质属性，对其财产制度特征归纳局限于财产权利的明晰和所有权与经营权分离及权责配置的合理有效性。

三、外商直接投资的制度效应

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库